

## IL BILANCIO SOCIALE

### IL VALORE AGGIUNTO

Ogni attività imprenditoriale ha delle responsabilità ben precise nei confronti dei diversi Stakeholders. Questi sono gli interlocutori sia interni che esterni della società i quali a qualsiasi titolo ed in qualsiasi modo hanno un rapporto di scambio con la banca.

Essi possono essere individuati in: Risorse Umane (insieme dei dipendenti)

Clienti

Fornitori

Azionisti

Stato

Associazioni e Comunità Culturali.

Di qui si evince la necessità di addivenire alla compilazione del cosiddetto **Bilancio Sociale**.

L'espressione numerica che rappresenta la capacità dell'azienda a produrre ricchezza per poi distribuirla ai vari Stakeholders rappresenta il Valore Aggiunto.

Il valore aggiunto di una azienda (sia essa una Banca od una società non finanziaria) costituisce la differenza fra la ricchezza prodotta (ricavi lordi) e consumi sostenuti per la sua distribuzione ai vari Stakeholders.

Quindi il Valore Aggiunto è il punto di unione fra il Bilancio

d'Esercizio ed il Bilancio Sociale; volendo precisare quali siano le differenze fra di essi potremmo affermare che il Bilancio d'esercizio è la rappresentazione numerica della composizione dell'utile dell'esercizio formato dalla differenza fra costi e ricavi; il Bilancio Sociale evidenzia la formazione della ricchezza prodotta dall'azienda e la sua distribuzione ai vari Stakeholders.

### LA DISTRIBUZIONE DEL VALORE AGGIUNTO

Da un esame del prospetto di riparto del Valore Aggiunto Globale Lordo dei due trienni 2001-2002-2003 e 2004-2005-2006, si evince una diminuzione in termini numerici del Valore Aggiunto Globale da distribuire fra i vari Stakeholders che rientrano nell'area di interesse della Banca. Infatti si passa da un importo di €88.208.234,79 (2001/2003) ad un importo di €81.208.234,79 (2004/2006), con una diminuzione pari al 7,92%.

Entrando nell'analisi in dettaglio dei vari comparti si evince quanto segue:

- L'assegnazione ai Soci sotto forma di dividendi è passata da €11.721.006,00 nel 2005 (pari al 44,93% del valore aggiunto) a €13.759.158,71 nel 2006 (pari al 45,69% del valore aggiunto); confrontando i due trienni, il dividendo distribuito nell'ultimo è minore del 5,39% di quello distribuito nel triennio precedente.
- La quota distribuita alle Risorse Umane in forma di stipen-



di, trattamento di fine rapporto, versamento degli oneri sociali passa da €6.586.602,62 nel 2005 (pari al 25,25% del valore aggiunto) a €7.694.146,81 nel 2006 (pari al 25,55% del valore aggiunto); nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 15,78% in più rispetto al triennio precedente.

- Allo Stato è stata erogata nel 2005 la somma di €3.551.320,79 (pari al 13,61% del valore aggiunto) contro l'importo di €4.088.422,13 del 2006 (pari al 13,58% del valore aggiunto). Quanto sopra comprende sia le Imposte Generali sul Reddito, sia le Imposte e tasse indirette; precisiamo a tale proposito che negli esercizi 2002/2003 vi è pure compresa l'Imposta sulle attività finanziarie estere, ammontante per il 2002 a €2.414.279,32 e per il 2003 a €730.021,89, istituita con la legge 10/12/2001 n° 127 avente decorrenza 1/1/2002 a esclusivo carico dell'Istituto; la predetta imposta, a far data dal 21/5/2003, è stata sostituita da una nuova imposizione che colpisce gli interessi cedolari sui titoli esteri nella misura del 4% a carico della clientela. Se confrontiamo i due comparti relativi ai due trienni notiamo che le imposte e tasse indirette erogate nel triennio 2001/2003 ammontano a €76.133,99, contro gli €66.013,54 del triennio 2004/2006. L'imposta sul reddito d'esercizio (I.G.R.) è passata da € 6.171.659,94 del 2001 (pari al 18,45% del Valore Aggiunto) a €4.060.164,36 (pari al 13,48% del Valore

Aggiunto) del 2006; precisiamo a tale proposito che nell'esercizio 2005 l'imposta ha subito una riduzione di aliquota passando dal 24% degli anni precedenti al 19%. Complessivamente nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 36,24% in meno rispetto al periodo precedente.

- Alla Collettività abbiamo mantenuto invariato l'importo di €130.000,00 (nel 2005 corrisponde allo 0,50% del valore aggiunto mentre nel 2006 è pari allo 0,43% del valore aggiunto). Nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 11,34% in meno rispetto al periodo precedente.
- Infine è stato assegnato al Sistema Impresa, quale rettifiche di valore su immobilizzazioni e accantonamenti a fondi di riserva, l'importo di €4.097.796,55 nel 2005 (pari al 15,71% del valore aggiunto) contro l'importo di €4.440.384,90 nel 2006 (pari al 14,75% del valore aggiunto). Nel confronto dei due trienni nel più recente è stato distribuito il 7,91% in meno rispetto al periodo precedente. Se analizziamo separatamente i due dati notiamo una diminuzione nell'accantonamento a rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali (€3.466.839,21 nel 2004/2006 contro €4.030.952,98 del 2001/2003) mentre l'accantonamento alle riserve presenta una diminuzione più leggera nell'ultimo triennio (€9.073.138,74 nel 2004/2006 contro €9.586.343,79 nel 2001/2003).



## STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

Voci dell'attivo	31/12/06 Euro	31/12/05 Euro	31/12/04 Euro
<b>Cassa e disponibilità presso Banche</b>	<b>5.958.289,46</b>	<b>5.994.029,76</b>	<b>2.782.140,55</b>
<b>Crediti:</b>			
Crediti verso la Clientela	507.110.856,54	403.761.067,29	394.936.801,46
Crediti verso Banche	109.358.197,87	61.647.442,32	72.643.678,73
<b>Titoli non immobilizzati</b>	<b>657.222.883,25</b>	<b>764.116.867,55</b>	<b>774.855.004,99</b>
<b>Immobilizzazioni</b>			
Titoli immobilizzati	34.377.511,09	56.574.226,29	41.995.063,33
Partecipazioni	2.516.139,38	2.516.139,38	2.516.139,38
Materiali e immateriali	110.431.134,27	93.744.451,22	60.001.772,35
Altre voci dell'attivo	150.223.423,33	141.433.568,81	147.936.968,11
	<b>1.577.198.435,19</b>	<b>1.529.787.792,62</b>	<b>1.497.667.568,90</b>

Voci del passivo	31/12/06 Euro	31/12/05 Euro	31/12/04 Euro
<b>Debiti</b>			
Debiti verso clientela	408.952.995,41	394.916.423,69	348.595.553,19
Debiti rappresentati da titoli	884.915.973,15	866.675.827,22	888.897.554,19
Debiti verso banche	7.838.798,07	8.808.363,88	8.016.930,37
<b>Fondi a destinazione specifica</b>	<b>5.671.511,04</b>	<b>5.019.724,56</b>	<b>5.229.947,67</b>
<b>Fondo rischi su crediti</b>			
<b>Altre voci del passivo</b>	<b>154.896.174,99</b>	<b>144.927.323,39</b>	<b>141.425.476,80</b>
<b>Patrimonio netto</b>			
Capitale e riserve	97.719.123,88	94.777.386,19	26.493.351,68
Utile dell'esercizio	17.203.858,61	14.662.743,69	12.911,42
	<b>1.577.198.435,15</b>	<b>1.529.787.792,62</b>	<b>1.418.671.725,32</b>

## DISTRIBUZIONE DEL VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO

Confronto fra i trienni	Triennio		Scostamento %
	2004/2005/2006	2001/2002/2003	
<b>Soci per dividendi distribuiti</b>	<b>36.204.885,20</b>	<b>38.267.450,15</b>	<b>-5,39%</b>
<b>Risorse umane per costo del lavoro</b>	<b>20.494.170,93</b>	<b>17.701.518,60</b>	<b>15,78%</b>
<b>Stato</b>	11.593.177,90	18.182.095,14	-36,24%
Imposte e tasse indirette	66.013,54	76.133,99	-13,29%
Imposte sul reddito d'esercizio	11.527.164,36	14.961.659,94	-22,96%
Imposta attività finanziarie estere	0,00	3.144.301,21	..
<b>Collettività per elargizioni di beneficenza</b>	<b>390.000,00</b>	<b>439.874,13</b>	<b>-11,34%</b>
<b>Sistema impresa:</b>	<b>12.539.977,95</b>	<b>13.617.296,77</b>	<b>-7,91%</b>
Rettifiche di valore su immobilizzazioni	3.466.839,21	4.030.952,98	-13,99%
A riserve	9.073.138,74	9.586.343,79	-5,35%
<b>VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO</b>	<b>81.222.211,98</b>	<b>88.208.234,79</b>	<b>-7,92%</b>